

# UAB "OFFSHORE WIND FARM 1"

| Istatai

| Articles of  
Association

## I. BENDROJI DALIS

1. Bendrovės pavadinimas yra **UAB „Offshore wind farm 1“** (toliau – bendrovė).
2. Bendrovė yra pagal Lietuvos Respublikos įstatymus neribotam laikui įsteigtas ir veikiantis savarankiškas ribotos civilinės atsakomybės privatusis juridinis asmuo. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į dalis, vadinamas akcijomis.
3. Bendrovė savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais ir šiais įstatais. Bendrovės įstatai yra pagrindinis ir aukščiausios teisinės galios bendrovės dokumentas.
4. Bendrovės teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė.
5. Bendrovės finansiniai metai yra kalendoriniai metai.
6. **Bendrovės organai** yra šie:
  - 6.1. **visuotinis akcininkų susirinkimas;**
  - 6.2. vienasmenis valdymo organas – **bendrovės vadovas.**
  - 6.3. Bendrovėje valdyba ir stebėtojų taryba nesudaromos.
7. Bendrovės organų kompetenciją, sprendimų priėmimo, narių rinkimo ir atšaukimo tvarką nustato įstatymai, kiti teisės aktai ir šie įstatai, kuriais jie vadovaujasi savo veikloje.

## II. BENDROVĖS VEIKLOS TIKSLAS IR OBJEKTAS

8. Bendrovės veiklos tikslas yra racionaliai naudojant bendrovės turta, vykdyti įstatuose nurodytą ekonominę veiklą Lietuvos Respublikos teritorijoje, taip pat vykdyti kitokią veiklą, kurineraudžiamateisėsaktais, siekiant gauti pelno bei užtikrinant bendrovės ir jos akcininkų interesus.
9. Bendrovės veiklos objektas: atsinaujinančių išteklių energetikos plėtojimas ir eksploatavimas jūrinėje teritorijoje, elektros energijos gamyba, tiekimas ir prekyba, ir bet kokia su tuo susijusi veikla.
10. Bendrovė gali vykdyti ir kitą veiklą, nedraudžiamą Lietuvos Respublikos įstatymų. Licencijuojamą veiklą ar veiklą, kuriai reikia gauti leidimus, bendrovė gali vykdyti tik gavusi atitinkamas licencijas ar leidimus.

## II. ĮSTATINIS KAPITALAS, AKCIJOS IR AKCININKŲ TEISĖS

11. Bendrovės įstatinis kapitalas yra **1 000 EUR** (vienas

## GENERAL PART

1. The name of the company shall be **UAB „Offshore wind farm 1“** (hereinafter – the Company).
2. The Company shall be an autonomous private legal entity with limited civil liability established for an unlimited period of time and operating under the laws of the Republic of Lithuania. The authorised capital of the Company is divided into parts called shares.
3. In carrying out its activities, the Company shall observe laws, other legislation as well as these Articles of Association. The Articles of Association of the Company shall be the main document of the Company of the highest legal power.
4. The legal form of the Company shall be a private limited liability company.
5. The financial year of the Company shall correspond to the calendar year.
6. **The bodies of the Company** shall be:
  - 6.1. **the General Meeting of Shareholders;**
  - 6.2. the single-person management body – **the Chief Executive Officer.**
  - 6.3. Board and Supervisory Board shall not be formed in the Company.
7. The competence of the bodies of the Company, the procedure for making decisions, electing and removing members shall be established by laws, other legislation and these Articles of Association, which shall be followed by the bodies in their activities.

## II. OBJECTIVES AND OBJECTS OF THE COMPANY'S ACTIVITIES

8. The objective of the Company's activities shall be to rationally use the company's assets, to carry out the economic activities as specified in the Articles of Association in the territory of the Republic of Lithuania, as well as to carry out other activities that are not prohibited by legal acts, in order to obtain profit and ensure the interests of the company and its shareholders.
9. The object of the Company's activities shall be development and operation of renewable energy sources in offshore (maritime) area, generation, supply and sale of electricity from such renewable energy sources, as well as any related activities.
10. The Company shall also carry out other activities not prohibited by the laws of the Republic of Lithuania. The Company may carry out licensable activities or activities that require obtaining permits only after obtaining the relevant licenses or permits.

## III. AUTHORISED CAPITAL, SHARES AND THE RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS

11. The authorised capital of the Company is **EUR 1,000** (once

tūkstantis eurų). Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 10 000 (dešimt tūkstančių) paprastųjų vardinių 0,1 EUR (dešimt eurocentų) nominalios vertės akcijų. Viena paprastoji vardinė akcija suteikia jos savininkui vieną balsą visuotiniame akcininkų susirinkime.

12. Bendrovė išleidžia vienos klasės akcijas – paprastasias vardines akcijas.
13. Visos bendrovės akcijos yra nematerialios. Jos yra fiksuojamos įrašais akcininkų asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose.
14. Bendrovės akcininkai turi įstatymuose, kituose teisės aktuose ir šiuose įstatuose numatytas turtines ir neturtines teises.

#### IV. BENDROVĖS VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

15. Visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias bendrovės organas.
16. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija yra priimti sprendimus:
  - 16.1. dėl bendrovės įstatų keitimo;
  - 16.2. dėl bendrovės įstatinio kapitalo didinimo ir mažinimo;
  - 16.3. dėl bendrovės išleidžiamų akcijų klasės, skaičiaus, nominalios vertės ir minimalios emisijos kainos nustatymo, pakeitimo ir/ar perskirstymo;
  - 16.4. dėl bendrovės vienos klasės akcijų konvertavimo į kitos, dėl akcijų konvertavimo tvarkos aprašo tvirtinimo;
  - 16.5. dėl bendrovės išleistų tos pačios klasės akcijų skaičiaus ir akcijos nominalios vertės keitimo, nekeičiant įstatinio kapitalo dydžio;
  - 16.6. dėl bendrovės konvertuojamųjų obligacijų išleidimo;
  - 16.7. atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
  - 16.8. dėl bendrovės savų akcijų įgijimo;
  - 16.9. dėl bendrovės dėl akcijų suteikimo darbuotojams ir (ar) organų nariams taisyklių (toliau – akcijų suteikimo taisyklės) patvirtinimo;
  - 16.10. dėl bendrovės reorganizavimo, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytas išimtis;
  - 16.11. dėl bendrovės likvidavimo ir likvidavimo atšaukimo; likvidatoriaus skyrimo ir atšaukimo;
  - 16.12. dėl bendrovės pertvarkymo;
  - 16.13. dėl bendrovės veiklos objekto, veiklos pobūdžio

thousand euros). The authorised capital of the Company is divided into 10,000 (ten thousand) ordinary registered shares with a nominal value of EUR 0.1 (ten eurocent) per share. One ordinary registered share equates to one vote in the General Meeting of Shareholders.

12. The Company shall issue one class of shares – ordinary registered shares.
13. All shares of the Company shall be uncertificated shares. The shares shall be recorded by entries in the personal securities accounts of the shareholders.
14. The shareholders of the Company shall have property and non-property rights as laid down in law, other legislation and these Articles of Association.

#### III. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY

15. The General Meeting of Shareholders shall be the supreme body of the Company.
16. Competence of the General Meeting of Shareholders shall be to make decisions:
  - 16.1. on the amendments to the Articles of Association;
  - 16.2. on the increase and reduction of the share capital;
  - 16.3. on the determination of the class, number, nominal values and minimum issue price of the shares issued by the Company, change and/or relocation;
  - 16.4. on the conversion of one class of shares of the Company to another, on the approval of the description of the procedure for the conversion of shares;
  - 16.5. on the change of the number of shares of the same class issued by the Company and the nominal value of the share, without changing the size of the authorized capital;
  - 16.6. on the issue of the Company's convertible bonds;
  - 16.7. on the revocation of the pre-emptive right of the shareholders to purchase issued shares or convertible bonds of the Company;
  - 16.8. on the acquisition of the Company's own shares;
  - 16.9. on the approval of the rules for the granting of shares to employees and/or members of bodies (hereinafter – the rules for granting shares);
  - 16.10. on the reorganisation of the Company, except for the cases set out in the laws of the Republic of Lithuania;
  - 16.11. on the liquidation the Company and on the cancellation liquidation; appointment and dismissal of a liquidator;
  - 16.12. on the change of the legal form of the Company;
  - 16.13. on the change of the object of activities of the

- ar apimties pakeitimo;
- 16.14. dėl bendrovės akcijų viešo siūlymo ar įtraukimo į prekybą reguliuojamoje rinkoje;
- 16.15. dėl audito įmonės rinkimo ir atšaukimo, dėl audito paslaugų apmokėjimo sąlygų nustatymo;
- 16.16. dėl bet kokių veiksmų, dėl kurių bet kuris bendrovės akcininkas ar akcininko įmonių grupės įmonė turėtų teikti bet kokią akcininko paramą bendrovei;
- 16.17. dėl bet kokių mokestinių nuostolių atsisakymo ar nurašymo;
- 16.18. dėl bendrovės valstybės mokesčių rezidavimo tikslais pakeitimo arba bendrovės nuolatinės buveinės steigimo bet kurioje jurisdikcijoje už Lietuvos Respublikos ribų;
- 16.19. dėl pritarimo ar nepritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 21.1-21.7, 21.9-21.14, 21.16-21.17, 21.20 papunkčiuose;
- 16.20. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 21.8 papunktyje, dėl bet kokio turto įsigijimo ar disponavimo juo (vienu sandoriu ar keliais), kai sandorio vertė viršija 500 000 EUR (penkis šimtus tūkstančių eurų);
- 16.21. tvirtinti bendrovės metinį biudžetą ir jo esminius pakeitimus ar nukrypimus nuo jo, jeigu bendros sąnaudos arba įsipareigojimai gali padidėti ar padidėja daugiau nei 1 000 000 EUR (vienu milijonu eurų) lyginant su praeitu patvirtintu metiniu biudžetu;
- 16.22. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 21.15 papunktyje, dėl bet kokios sutarties, ketinimų protokolo ar kito susitarimo sudarymo, kuriuo bendrovei nustatomas arba yra pagrįstai tikėtinas įsipareigojimas (numatytas metiniame biudžete arba ne), viršijantis 500 000 EUR (penkis šimtus tūkstančių eurų);
- 16.23. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 21.17 papunktyje, dėl bet kokių bendrovės apsidraudimo sutarčių sudarymo, pakeitimo, nutraukimo, atšaukimo ar atnaujinimo, išskyrus apsidraudimo sutartis, kurios yra sudarytos, pakeistos, nutrauktos, atšauktos ar atnaujintos pagal bendrovės patvirtintą apsidraudimo politiką;
- 16.24. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 21.18-21.19 papunkčiuose, atsisakyti bet kokių bendrovės teisių, pradėti ar užbaigti bet kokį teisminį ar arbitražo ar kitokį procesą ar priimti bet kokį esminį sprendimą, susijusį su tokio teismo
- Company, the nature and the scope of activities;
- 16.14. on the public offering of the Company's shares or admission to trading on the regulated market;
- 16.15. on the selection and cancellation of audit Companies, on determining the conditions for payment of audit services;
- 16.16. on any action which would require the giving by a shareholder or any member of its group of any shareholder support;
- 16.17. on any surrender of tax losses;
- 16.18. on changing the tax residence of the Company or establishing a permanent establishment of the Company in any jurisdiction outside the Republic of Lithuania;
- 16.19. on the approval or non-approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Articles 21.1-21.7, 21.9-21.14, 21.16-21.17, 21.20 of these Articles of Association;
- 16.20. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 21.8 of the Articles of Association, the acquisition or disposal of any assets (whether in a single transaction or a series of transactions) when the amount of the transaction is more than EUR 500,000 (five hundred thousand euros);
- 16.21. to approve the annual budget of the Company and any material changes thereto or deviations therefrom which will or is reasonably likely to lead to an increase in costs, or obligations in excess of EUR 1,000,000 (one million euros) in aggregate when compared with the last annual budget approved;
- 16.22. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 21.15 of the Articles of Association, to enter into any contract, letter of intent or other agreement which imposes, or is reasonably likely to impose, a commitment (whether or not included in the annual budget) more than EUR 500,000 (five hundred thousand euros) on the Company;
- 16.23. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 21.17 of the Articles of Association, to enter into, amendment, termination, cancellation, or renewal by the company of any hedging agreements, save in relation to any hedging agreement that is amended, terminated, cancelled or renewed in accordance with the hedging policy adopted by the Company;
- 16.24. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 21.18-21.19 of the Articles of Association, on waiver of any rights by the Company or on the commencement or settlement of any litigation, arbitration or other

ginčo, arbitražo ar kitokio proceso eiga, jeigu:

- (i) teisių atsisakymo, ieškinio ar reikalavimo vertė (įskaitant numatomas teisine išlaidas) yra lygi arba didesnė kaip 500 000 EUR (penki šimtai tūkstančių eurų), išskyrus susijusius su: (a) skolų išieškojimu vykdant įprastą bendrovės veiklą arba (b) prašymais taikyti laikinąsias apsaugos priemones arba kitus skubius prašymus, kai pagrįstai neįmanoma gauti reikiamo visuotinio akcininkų susirinkimo sutikimo;
- (ii) jis pagrįstai gali turėti esminės neigiamos įtakos bendrovės ar akcininkų reputacijai;
- (iii) jame dalyvauja bet kuris akcininkas;
- (iv) jis susijęs su baudžiamuoju procesu;

16.25. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 20.20 papunktyje, kai paramos sandorio ar neatlygintino turto perdavimo sandorio vertė yra daugiau kaip 5 000 EUR (penki tūkstančiai eurų) arba kai paramos sandoris yra virš finansiniams metams nustatyto bendrovės paramos biudžeto (jei toks yra patvirtintas);

16.26. dėl sutarčių su bendrovės vadovu sudarymo ir jų veiklos sąlygų bei asmens, įgalioto bendrovės vardu pasirašyti šias sutartis, paskyrimo;

16.27. pritari ar nepritari bendrovės metiniam pranešimui ir (ar) tarpiniam pranešimui, sudarytam priimti sprendimui dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;

16.28. dėl pritarimo sandoriams ar kitiems bendrovės veiksams, dėl kurių į visuotinį akcininkų susirinkimą kreipiasi bendrovės vadovas.

16.29. Sprendimus, numatytus šių įstatų 16.1-16.28 papunkčiuose, visuotinis akcininkų susirinkimas priima absoliučia (100%) bendrovės akcininkų balsų dauguma.

proceedings by the Company or any material decision in relation to the conduct of such litigation, arbitration, or other proceeding in respect of any matter:

- (i) where the value of the waiver or the claim or proposed claim (including anticipated legal costs) is equal to or greater than EUR 500,000 (five hundred thousand euros), save in relation to: (a) debt collection in the ordinary and normal course of the company's business or (b) applications for an interim injunction or other urgent application where it is not reasonably practicable to obtain the requisite consent of the General Meeting of the Shareholders;
- (ii) which is reasonably likely to have a material adverse effect on the reputation of the Company or a shareholders;
- (iii) which involves any shareholder;
- (iv) which concerns or relates to criminal proceedings;

16.25. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 20.20 of the Articles of Association, when the amount of the transaction on financial support or gratuitous transfer of assets is more than EUR 5,000 (five thousand euros) or when the transaction on financial support is above the financial support budget of the Company for respective financial year (if such is approved);

16.26. on the conclusion of agreements with the Chief Executive Officer and the terms and conditions of their activities as well as the appointment of the person authorised to sign these agreements on behalf of the Company;

16.27. on the approval or non-approval of the annual and/or interim report of the Company drafted for making a decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year;

16.28. on the approval of the Company's transactions or other actions, which are addressed to the General Meeting of Shareholders by the Chief Executive Officer of the Company.

16.29. Resolutions of the General Meeting of the Shareholders set out in Articles 16.1-16.28 of the Articles of Association shall be adopted by the absolute majority (100%) of the votes of the shareholders of the Company.

### III. BENDROVĖS VADOVAS

#### V.1. Bendrovės vadovo paskyrimas

17. Bendrovės vadovas yra vienasmenis bendrovės valdymo organas, išrinktas paprasta akcininkų balsų dauguma. Bendrovės vadovas organizuoja bendrovės veiklą, jai vadovauja, veikia bendrovės vardu ir vienvaldiškai sudaro sandorius, išskyrus šių įstatų ir teisės aktų numatytais atvejais.

### V. CHIEF EXECUTIVE OFFICER

#### V.1. Appointment of the Chief Executive Officer

17. The Chief Executive Officer is a single-person management body of the Company elected by simple majority of the shareholders votes. The Chief Executive Officer shall organise the activities of the Company, manage them, act on behalf of the Company and enter into transactions at

18. Bendrovės vadovu negali būti asmuo, kuris pagal teisės aktus neturi teisės eiti tokių pareigų.
19. Bendrovės vadovas negali dirbti kito darbo ir eiti kitų pareigų, kurios būtų nesuderinamos su jo veikla bendrovėje.

## V.2. Bendrovės vadovo kompetencija

20. Bendrovės vadovo kompetencija:
- 20.1. užtikrina bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- 20.2. tvirtina bendrovės veiklos planavimo dokumentus;
- 20.3. tvirtina bendrovės valdymo ir (ar) organizacinę struktūrą iki antro bendrovės organizacinės struktūros pavaldumo lygio, darbuotojų pareigybių sąrašą bei maksimalų etatų skaičių;
- 20.4. įgyvendina visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimus;
- 20.5. priima sprendimus, reguliuojančius bendrovės veiklą;
- 20.6. tvirtina bendrovės darbo tvarkos taisykles;
- 20.7. priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas;
- 20.8. atidaro ir uždaro sąskaitas bankuose ar kitose mokėjimo paslaugų teikėjų įstaigose bei disponuoja jose esančiomis bendrovės lėšomis;
- 20.9. išduoda įgaliojimus ir prokūras;
- 20.10. užtikrina bendrovės turto apsaugą, tinkamų darbo sąlygų bendrovės darbuotojams sukūrimą, bendrovės komercinių paslapčių ir konfidencialios informacijos apsaugą;
- 20.11. atsako už bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, įskaitant pasiūlymą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo ir bendrovės metinį pranešimą;
- 20.12. atsako už sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai skyrimo priimti ir šių dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui;
- 20.13. atsako už pranešimą akcininkams apie svarbiausius įvykius, turinčius reikšmės bendrovės veiklai;

his/her own discretion, except for the cases provided for in these Articles of Association and legal acts.

18. A person who is not legally entitled to hold this office cannot be the Chief Executive Officer.
19. The Chief Executive Officer of the Company cannot do any other work or hold any other positions which are incompatible with his/her activities in the Company.

## V.2. Competence of the Chief Executive Officer

20. The competence of the Chief Executive Officer shall be to:
- 20.1. ensure the implementation of the Company's operational strategy;
- 20.2. approve the activity planning documents of the Company;
- 20.3. approve the management and/or organisational structure of the Company up to the second subordination level of the Company's organisational structure (a more detailed structure may also be approved by a decision of the Board), the list of positions and the maximum number of posts;
- 20.4. implement the decisions of the General Meeting of Shareholders;
- 20.5. make the decisions regulating the activities of the Company;
- 20.6. approve the Rules of Procedure of the Company;
- 20.7. recruit and dismiss employees, enter into and terminate employment contracts with them, incentivise them and impose penalties on them;
- 20.8. open and close accounts in banks or other institutions of payment service providers and dispose of the Company's funds therein;
- 20.9. issue authorisations and procurations;
- 20.10. ensure the protection of the Company's assets, the creation of appropriate working conditions for the Company's employees, the protection of the Company's commercial secrets and confidential information;
- 20.11. be responsible for the preparation and presentation of a set of annual financial statements of the Company, including the proposal on profit/loss distribution and annual report, to the General Meeting of the Shareholders;
- 20.12. be responsible for preparing a draft decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year, preparing a set of interim financial statements and preparing an interim report for the purpose of making a decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year and for presentation of these documents to the General Meeting of the Shareholders;
- 20.13. be responsible for notifying the shareholders of major events that are relevant to the Company's activities;

- 20.14. teisės aktuose nustatyta informaciją viešai paskelbia šiuose įstatuose nustatyta tvarka;
- 20.15. užtikrina bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą teisės aktuose nustatyta tvarka Juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- 20.16. įstatymų bei šių įstatų nustatytais atvejais, akcininkų prašymu pateikia jiems informaciją;
- 20.17. atsako už akcininkų asmeninių vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą, išskyrus atvejus, kai nematerialių akcijų apskaita yra perduota sąskaitų tvarkytojams;
- 20.18. sudaro su audito įmone sutartį ir užtikrina visų auditui reikalingų bendrovės dokumentų pateikimą, kai auditas yra privalomas pagal šiuos įstatus ir teisės aktus;
- 20.19. svarsto ir tvirtina konfidencialios informacijos ir komercinių paslapčių sąrašą;
- 20.20. priima sprendimus dėl paramos teikimo ir dėl neatlygintinio turto perleidimo;
- 20.21. priima sprendimus dėl sandorių sudarymo, teisinių ginčų proceso inicijavimo ir (ar) taikos sutarčių sudarymo, vadovaudamasis šiais įstatais;
- 20.22. sudaro žemės nuomos, įskaitant ilgalaikę nuomą (emphyteusis), užstatymo teisės (superficies), servitutų nustatymo, teritorijų, kuriose taikomos specialiosios žemės naudojimo sąlygos, nustatymo sandorius, įskaitant su šiais sandoriais susijusius sandorius, kai juose numatomos kompensacijos žemės savininkui, nepriklausomai nuo tokių sandorių vertės, bei dalyvauja ir balsuoja įmonių, kuriose Bendrovė yra akcininku, visuotiniuose akcininkų susirinkimuose priimant sprendimus dėl juridinių asmenų, kurių dalyvė yra Bendrovė, žemės nuomos, įskaitant ilgalaikę nuomą (emphyteusis), užstatymo teisės (superficies), servitutų nustatymo, teritorijų, kuriose taikomos specialiosios žemės naudojimo sąlygos, nustatymo sandorių, įskaitant su šiais sandoriais susijusius sandorius, jei juose numatomos kompensacijos žemės savininkui, nepriklausomai nuo sandorių vertės.
21. Atsižvelgiant į 22 straipsnį, Vadovas priima sprendimus:
- 21.1. dėl bendrovės tapimo kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve ir dėl jų veiklos nutraukimo;
- 21.2. dėl bendrovės filialų ir atstovybių steigimo bei jų veiklos nutraukimo, taip pat dėl jų nuostatų patvirtinimo ir keitimo;
- 21.3. dėl įmonių, kuriose bendrovė yra akcininku, bendrovės filialų ir atstovybių valdymo organų narių
- 20.14. disclose the information specified in legal acts publicly in accordance with the procedure set forth in these Articles of Association;
- 20.15. ensure the submission of the Company's documents and data to the manager of the Register of Legal Entities in accordance with the procedure set forth in legal acts;
- 20.16. in the cases provided for in laws and these Articles of Association, submit information to the shareholders at their request;
- 20.17. be responsible for the management of shareholders' personal securities accounts, except where accounting for uncertificated shares is delegated to account managers;
- 20.18. enter into a contract with an audit firm and ensure the submission of all the Company's documents required for the audit, where the audit is mandatory pursuant to these Articles of Association and legal acts;
- 20.19. consider and approve the list of confidential information and commercial secrets;
- 20.20. make decisions on granting financial support in accordance and gratuitous transfers of assets;
- 20.21. make decisions on the conclusion of transactions, the initiation of legal disputes and/or conclusion of settlement agreements;
- 20.22. conclude transactions of land leases, including long term leases (emphyteusis), building rights (superficies), establishment of easements, determination of territories where special land use conditions apply, including transactions related to these transactions, if they provide a compensation for a landowner, regardless of their value, and to participate and vote in the General Meetings of Shareholders of the companies of which the Company is a shareholder and to adopt decisions regarding transactions of land leases, including long term leases (emphyteusis), building rights (superficies), establishment of easements, determination of territories where special land use conditions apply, including transactions related to these transactions, if they provide a compensation for a landowner, regardless of their value.
21. Subject to Article 22, the Chief Executive Officer shall make decisions regarding:
- 21.1. the Company becoming a founder or participant of other legal entities and of terminating their activities;
- 21.2. the Company establishing branches and representative offices and terminating their activities, as well as approving and amending the regulations thereof;
- 21.3. the approval of members of the management bodies of companies in which the Company

- tvirtinimo, pritarimo jų vadovų rinkimui ir atšaukimui;
- 21.4. dėl bet kokio bendrovės turimų akcijų (dalių, pajių) ar jų suteikiamų teisių perleidimo kitiems asmenims ar tokių teisių suvaržymo;
- 21.5. dėl bendrovės kaip akcininkės kituose juridiniuose asmenyse akcininkų sutarčių sudarymo, nutraukimo;
- 21.6. dėl ilgalaikio turto įsigijimo, investavimo, perleidimo, nuomos, įkeitimo ar hipotekos;
- 21.7. dėl kitų asmenų prievolių įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- 21.8. dėl bet kokio turto įsigijimo ar disponavimo juo (vienu sandoriu ar keliais), ;
- 21.9. dėl bet kokių vertybinių popierių įgijimo ar perleidimo, kitų juridinių asmenų įsigijimo, ar investavimo į kitus juridinius asmenis;
- 21.10. dėl bendrovės turto ar jo dalies perleidimo (pardavimo, perdavimo, licencijos, nuomos ar kitokiu susitarimu vienu ar keliais sandoriais), taip pat tokio turto įkeitimo ar hipotekos ar kitokio apsunkinimo sandorių sudarymo;
- 21.11. steigti bendras įmones su trečiaisiais asmenimis ar veikti kartu su trečiaisiais asmenimis nsteigiant bendros įmonės, steigti bendrijas (ar bet kaip kitaip dalyvauti susitarime, nustatančiame neribotą atsakomybę), stoti į konsorciumus, koncernus ar asociacijas, sudaryti pelno dalijimosi susitarimus, konsolidavimo susitarimas, kitaip bendradarbiauti su trečiaisiais asmenimis ar sudaryti bet kokius kitus pajamų ar pelno dalijimosi susitarimus;
- 21.12. teikti prašymus dėl statybos leidimų išdavimų;
- 21.13. sudaryti sandorius ar pakeisti esmines sąlygas dėl bet kokios opciono sutarties ar bet kokio kito sandorio, kuriuo suteikiama bet kuriam asmeniui įgyti bendrovės akcijas;
- 21.14. dėl sudaryti, pakeisti, nutraukti, atšaukti, pratęsti, atnaujinti bet kokias sutartis tarp bendrovės ir akcininko (arba bet kurios jo grupės įmonės);
- 21.15. dėl bet kokios sutarties, ketinimų protokolo ar kito susitarimo sudarymo;
- 21.16. dėl bet kokios tokios sutarties, ketinimų protokolo ar kito susitarimo, sudaryto pagal 21.11 punktą, pakeitimo, nutraukimo, atšaukimo arba atnaujinimo;
- 21.17. dėl bet kokių bendrovės apsidraudimo sutarčių sudarymo, pakeitimo, nutraukimo, atšaukimo ar atnaujinimo;
- 21.18. atsisakyti bet kokių bendrovės teisių;
- 21.19. pradėti ar užbaigti bet kokį teisminį ar
- is a shareholder, the Company's branches and representative offices, the approval of the appointment and removal of the heads thereof;
- 21.4. any transfer of the shares (parts, stocks) held by the Company or the rights granted thereby to other persons or restriction thereof;
- 21.5. entering into shareholder's agreements regarding the entities where the Company is a shareholder and terminating them thereof;
- 21.6. the acquisition, investment, transfer, lease, pledge or mortgage of non-current assets;
- 21.7. the surety or guarantee for the fulfilment of obligations of other entities;
- 21.8. the acquisition or disposal of any assets (whether in a single transaction or a series of transactions);
- 21.9. the acquisition or disposal of any securities, acquisition of any other legal entities or investments in another entities;
- 21.10. the disposal (whether by sale, transfer, lease, licence, or other agreement and whether in a single transaction or a series of transactions) of the whole or part of the Company's assets, as well as the conclusion of transactions for the pledge of such property or for the mortgage or other encumbrance;
- 21.11. the participation by the Company in any joint venture (whether incorporated or unincorporated), partnership (or any other arrangement implying an unlimited liability), consortium, concern, association, profit sharing agreement, consolidation, amalgamation, collaboration or any revenue sharing or profit-sharing agreement or arrangement;
- 21.12. submit applications for a construction permits;
- 21.13. enter into, or amendment of any material terms of, any option agreement or any other transaction granting any person any right to acquire any shares of the Company;
- 21.14. to enter into, amend, terminate, cancel, or renew of any contract between the Company and any shareholder (or any member of its group);
- 21.15. the entry into any contract, letter of intent or other agreement;
- 21.16. amendment, termination, cancellation, or renewal of any such contract, letter of intent or other agreement which has been approved pursuant to Article 21.11 above;
- 21.17. the entry into, amendment, termination, cancellation, or renewal by the Company of any hedging agreements;
- 21.18. on waiver of any rights by the Company;
- 21.19. on the commencement or settlement of any



- arbitražo ar kitokį procesą ar priimti bet kokį esminį sprendimą, susijusį su tokio teismo ginčo, arbitražo ar kitokio proceso eiga;
- 21.20. dėl paskolų, kredito ar kitokių finansavimo ar kitokio skolinimosi sutarčių sudarymo su bankais, trečiaisiais asmenimis ar akcininkais;
- 21.21. dėl nemokumo ar bankroto procedūrų inicijavimo;
- 21.22. dėl kitų klausimų, nustatytų įstatuose, įstatymuose ar akcininkų susirinkimo sprendimuose priėmimo;
22. Sprendimus, kuriems pagal įstatų 16.19-16.25 punktus yra reikalingas visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas, vadovas gali priimti tik iš anksto gavęs atitinkamą visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą.
23. Vadovas vykdo kitas funkcijas, nustatytas įstatymuose, šiuose įstatuose, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose bei sprendžia kitus bendrovės veiklos klausimus, kurie pagal įstatymus ar šiuos įstatus nepriskirti kitų bendrovės organų kompetencijai.
- litigation, arbitration or other proceedings by the Company or any material decision in relation to the conduct of such litigation, arbitration, or other proceeding;
- 21.20. entering into loan, credit or other finance or borrowing agreements with banks, third parties or shareholders;
- 21.21. the initiation of insolvency or bankruptcy proceedings;
- 21.22. other questions provided for in the Articles of Association, the laws or the resolutions of the General Meeting of the Shareholders;
22. With regards to decisions for which approval of the General Meeting of Shareholders is required in accordance with Articles 16.19-16.25 of the Articles of Association, the Chief Executive Officer shall take the decision only after the relevant approval is issued.
23. Chief Executive Officer performs other functions set forth in laws, these Articles of Association, the decisions of the General Meeting of Shareholders and address other issues relating to the activities of the Company which do not fall within the competence of other bodies of the Company under law or these Articles of Association.

## VI. BENDROVĖS FINANSAI

24. Bendrovės finansinių ataskaitų rinkinys turi būti sudaromas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Finansinių ataskaitų auditą atlieka nepriklausomas auditorius.

## VI. FINANCES OF THE COMPANY

24. A set of financial statements of the Company must be prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards. The audit of financial statements shall be carried out by an independent auditor.

## VII. PRANEŠIMŲ SKELBIMO IR DOKUMENTŲ BEI KITOS INFORMACIJOS PATEIKIMO AKCININKAMS TVARKA

25. Bendrovės pranešimai apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą, pranešimai, kurie pagal įstatymus, kitus teisės aktus ir (ar) šiuos įstatus turi būti paskelbti viešai, skelbiami Vyriausybės nustatyta tvarka juridinių asmenų registro tvarkytojo leidžiamame elektroniniame leidinyje viešiemis pranešimams skelbti.
26. Akcininkui informacija ir dokumentai teikiami įstatymuose nustatyta tvarka neatlygintinai.

## VII. THE PROCEDURE FOR PUBLICATION OF NOTICES AND DOCUMENTS AS WELL AS SUBMISSION OF OTHER INFORMATION TO SHAREHOLDERS

25. The Company's notices on convening the General Meeting of Shareholders, notices which the Company must make public under law, other legal acts and/or these Articles of Association shall be published in the electronic publication for public notices issued by the manager of the Register of Legal Entities in accordance with the procedure laid down by the Government.
26. The shareholders shall be provided with information and documents in accordance with the procedure established in law and free of charge.

## VIII. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

27. Bendrovės įstatai keičiami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir šių įstatų nustatyta tvarka.
28. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų įstatų tekstas ir po juo pasirašo

## VIII. FINAL PROVISIONS

27. These Articles of Association of the Company shall be amended in accordance with the procedure laid down in the Law on Companies of the Republic of Lithuania and in this Articles of Association.
28. When the General Meeting of Shareholders makes a decision to amend the Articles of Association of the Company, the full text of the amended Articles of

- visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo.
29. Pasikeitus įstatymų nuostatomis ir dėl to kilus tam tikrų šių įstatų normų ir įstatymų nuostatų neatitikimams, iki tol, kol bus pakeisti ir su pasikeitusiomis įstatymų nuostatomis suderinti bendrovės įstatai, turi būti vadovaujama pasikeitusių teisės aktų nuostatomis.
30. Įstatai įsigaliojanuoju įregistravimo Juridinių asmenų registre.
- Įstatų pasirašymo data yra nurodyta e. parašo žymoje.
- Pasirašė įgaliotas asmuo:  
Vytautas Rimas
- Association shall be drawn up and signed by a person authorised by the General Meeting of Shareholders.
29. In the event of any change in the provisions of laws resulting in any conflict between the provisions of these Articles of Association and the provisions of the laws, the laws must be followed until the Articles of Association of the Company are amended and harmonised with the provisions of the changed legal acts.
30. The Articles of Association shall become effective as of the date of their registration in the Register of Legal Entities.
- Date of signing of these Articles of Association is indicated in e. signature entry.
- Signed by the authorised person:  
Vytautas Rimas